

学校编码: 10384

密级_____

学号: 15520071150052

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

收入不平等对中国经济增长的影响
——基于 GMM 动态面板数据分析
Analysis on Income Inequality and Growth of China
——GMM Estimation of Dynamic Panel Data Model

黄博

指导教师姓名: 雷根强 教授

专 业 名 称: 财政学

论文提交日期: 2010 年 4 月

论文答辩日期: 2010 年 5 月

2010 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

内容提要

收入和财富不平等对经济增长的影响长期以来都是经济学家关注的焦点。自 1978 年改革开放以来,中国经济快速发展,居民收入水平也有较大提高。然而与此同时,中国居民收入不平等却在进一步扩大,并呈继续加速扩大趋势。进行收入分配体制改革,建立科学合理公平公正的收入分配体系,是完善社会主义市场经济体制和构建主义和谐社会的重要内容,也是促进经济发展,实现科学发展观的必然要求。因此,对与收入分配和经济增长之间相关关系的研究,有着重要的理论意义和实践意义。

本文利用 1978-2006 年中国各省的面板数据检验了收入不平等对经济增长的影响。试图解决两个问题:第一、收入不平等是否不利于经济增长。第二、收入不平等对经济增长的影响机制是什么。

本文的基本框架如下:

第一部分为导论,阐述了问题的研究背景,并回顾了自 Kuznets(1955)以来国内外相关研究的理论和经验文献。

第二部分为模型、主要回归结果及稳健性检验。本文使用三种方法(混合估计;固定效应估计;系统 GMM 估计)对基本模型进行估计,并使用城乡收入差距数据作为收入不平等的代理变量。实证表明,收入不平等对经济增长的负效应是显著的。并且,通过增加其他控制变量、个体子样本回归、采用不同时间窗、改变收入不平等指标定义等一系列方法,进一步验证了之前的实证结果是稳健的。

第三部分为收入不平等影响经济增长的机制检验。通过检验收入不平等对实物资本投资和人力资本投资的影响,确定其影响机制为信贷市场的不完美。

第四部分是政策建议。提出了几个解决收入不平等的可能性建议。

本文的基本结论是:实证结果首先证实了收入不平等不利于人均收入的增长,经过一系列的稳健性检验,该结论仍然成立。同时,实证结果还表明收入不平等不利于实物资本和人力资本的积累,这正是收入不平等阻碍我国经济增长的路径或渠道。

关键词: 收入分配不平等 经济增长 GMM 动态面板

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

Income and wealth inequality and economic growth has long been the focus of economists. Since the reformation and opening in 1978, China has developed rapidly and the income of people has improved greatly too. But at the same time, income inequality has further expanded and accelerated continually. So, income distribution system reform is essential for social harmony and scientific development. In sum, this paper has both theoretical and practical significance.

By using 1978-2006 panel data of China's provinces, we answer two questions: First, is income inequality conducive to economic growth. Second, is the income inequality on economic growth impact of the mechanism.

The basic framework of this paper is as follows:

The first part is introduction including the literature review since Kuznets (1955);

The second part is the detail models, estimation and robust test. We uses three methods (Pooled OLS; Fixed Effects; GMM) to estimate the basic model and use the income gap between urban and rural income inequality data as a proxy variable. Empirical tests indicate that the negative effect between income inequality and growth is significant;

The third part is the mechanism test.

The fourth part is the policy implications.

Basic conclusions: empirical results confirm that income inequality is not conducive to the growth of per capita income, through a series of robust test, the conclusion still holds. At the same time, empirical results also show that income inequality would be detrimental to physical capital and human capital accumulation, which is the path how income inequality hinder China's economic growth.

Keywords: income inequality; economic growth; GMM dynamic panel data;

厦门大学博硕士论文摘要库

目 录

内容提要	I
英文提要	II
第一章 导论	1
1.1 选题背景	1
1.2 文献综述	3
1.2.1 经验文献	3
1.2.2 理论文献	5
1.2.3 研究框架、创新点和不足	9
第二章 模型、回归结果及稳健性检验	11
2.1 模型、回归方法及数据	11
2.1.1 基本模型	11
2.1.2 回归方法	11
2.1.3 数据	15
2.2 主要回归结果	16
2.2.1 简单相关关系	16
2.2.2 基本回归结果	17
2.3 稳健性检验	20
2.3.1 其他控制变量	20
2.3.2 个体子样本回归	22
2.3.3 每四年取值回归	24
2.3.4 每年和每十年回归	25
2.3.5 其他不平等指标	26
第三章 影响机制检验	28
3.1 对实物资本的影响	28
3.2 对人力资本的影响	29
第四章 政策建议	31
附 录	34
参 考 文 献	36
致 谢	40

厦门大学博硕士论文摘要库

Table of Contents

Abstract in Chinese	I
Abstract in English	II
Chapter 1 Introduction	1
1.1 Background	1
1.2 Literature Review	3
1.2.1 Empirical.....	3
1.2.2 Theoretical	5
1.2.2 Framework、innovation and weak points	9
Chapter 2 Model、Estimation and Robust Test	11
2.1 Model、Methology and Data	11
2.1.1 Baseline Model	11
2.1.2 Methology	11
2.1.3 Data	15
2.2 Estimation	16
2.2.1 Correlation	16
2.2.2 Regression Results	17
2.3 Robust Test	20
2.3.1 Other Control Variables	20
2.3.2 Subsample Regression	22
2.3.3 Regression by Every Four Years	24
2.3.4 Regression by Every Year and Every Ten Years	25
2.3.5 Other Inequity Index	26
Chapter 3 Mechanism Test	28
3.1 Physical Capital	28
3.2 Human Capital	29
Chapter 4 Policy Implication	31
Appendices	34
Reference	36
Acknowledgement	40

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 导论

1.1 选题背景

收入和财富不平等对经济增长的影响长期以来都是经济学家关注的焦点。关于不平等和经济增长关系的研究可追溯到 Kuznets (1955)^[1]和他提出的著名的倒 U 型曲线。Kuznets 认为,在经济发展的早期,生产力向高收入部门的流入,使得收入不平等迅速加大。而随着经济的不断发展,部门间收入不断接近,个人收入的不平等将不断减少。该命题是一个统计学假说,自提出后在其他诸如区域经济、环境污染等领域得到广发应用,但同时也引发其真实性的激烈争论。

二战后一些亚洲国家的经济发展过程更激发了经济学家研究的兴趣。Benabou (1996)^[2]提到,在 20 世纪 60 年代,韩国和菲律宾主要的宏观经济指标都非常近似(如人均 GDP、总人口、人均投资、平均储蓄率、城市化程度和中小学入学率等)。但在接下来的 30 年里,韩国经济增长的平均速度高达 6%,被视为“东亚奇迹”,而菲律宾的经济增长速度只有 2%。Benabou (1996)认为两国经济增长的差异主要来源于两国不同的初始收入分配状况,1965 年,韩国的收入基尼系数只有 0.34,而菲律宾的收入基尼系数高达 0.51。这表明收入不平等可能会损害未来的经济增长。

Benabou (1996)的观点得到了越来越多的理论模型和经验证据的支持。正如 Aghion et al (1999)^[3]指出,几乎所有的经验文献均表明,经济增长和不平等指标(包括收入不平等、土地不平等和人力资本不平等)存在着负相关关系,即收入和财富的再分配则可能会促进经济增长。

自 1978 年改革开放以来,中国经济快速发展,居民收入水平也有较大提高。与此同时,中国居民收入不平等却在进一步扩大,并呈继续加速扩大趋势。这具体体现在基尼系数^①和城乡居民收入差距等经济指标上。根据世界银行^[4]测算,1978 年我国人均收入的基尼系数为 0.18,这说明当时我国属于个人收入不平等

^① 基尼系数是意大利经济学家基尼于 1912 年提出的,定量测定收入分配差异程度,国际上用来综合考察居民内部收入分配差异状况的一个重要分析指标。根据经验,基尼系数若低于 0.2 表示收入分配绝对平均;基尼系数在 0.2-0.3 时,表示收入分配相对平均;基尼系数在 0.3-0.4 时,表示收入分配比较合理;基尼系数超过 0.4-0.5 时,表示收入差距较大;基尼系数超过 0.5 时,表示收入差距悬殊。

比较小的国家。然而从 2000 年起，我国基尼系数连续超过了 0.4(国际上公认的警戒水平)，到 2006 年更是达到了惊人的 0.49，这充分说明我国居民收入不平等在不断扩大。

根据中国统计年鉴^①，我们可以算出城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入的比率^②。1978 年，城乡居民收入比率为 2.56:1。随着农村家庭联产承包责任制的实施，农村居民收入显著提高，城乡居民收入比有所下降。但从 1985 年开始，城乡居民收入比总体上呈上升趋势，2006 年城乡居民收入比达到了惊人的 3.28:1。

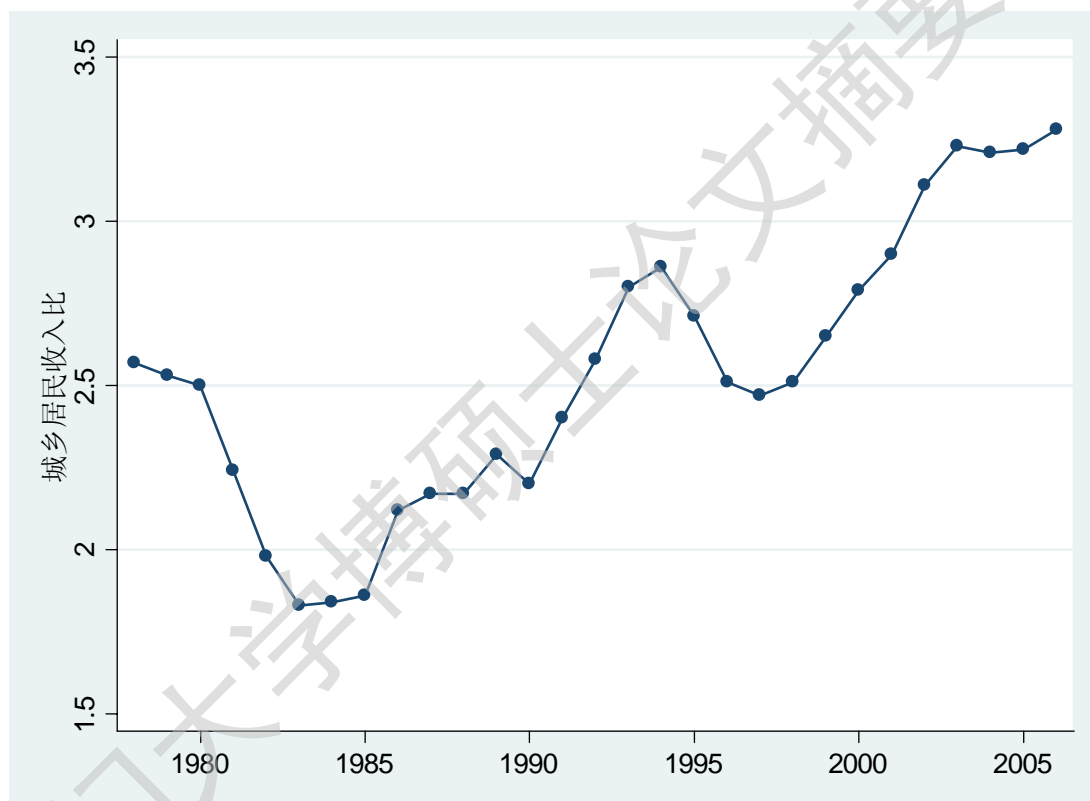


图 1.1 1978-2006 中国城乡居民收入比

本文同时也考察了地区之间和行业之间的收入不平等，所得结果与用基尼系数和城乡居民收入不平等考察的结果一致，这表明我国收入不平等在不断扩大。正如世界银行（2003）^[5]的报告所指出的那样，不断扩大的居民收入不平等可能会给中国未来的经济增长和社会稳定带来严重的威胁，因此必须予以高度关注。事实上，本文的实证结果也表明不断扩大的收入不平等确实不利于我国经济增

^① 如无特别说明，本文所有数据均来源于历年《中国统计年鉴》和中经网数据库。详细的数据来源请参见附表。

^② 剔除价格因素后的城市可支配收入和农村人均纯收入之比。

长。

古人云，“不患寡，而患不均”。收入不平等及贫富差距的加大引发的社会矛盾愈发尖锐，已经严重影响到社会的和谐和稳定。收入分配制度改革也一再被提上重要的议事日程。人民日报发表文章提出，“收入分配改革正当时”，本文即是在这个改革背景下提出的一些个人看法和建议。

1.2 文献综述

从 Kuznets (1955) 开始，研究收入不平等和经济增长之间关系的文献主要由两部分组成：即研究收入不平等对经济增长的影响和经济增长对收入不平等的影响。本文只研究收入不平等对经济增长的影响。这方面的文献又由研究收入不平等对经济增长影响的经验文献和研究影响机制的理论文献组成。

1.2.1 经验文献

检验不平等对经济增长的影响主要分成两大类，一种是用跨国横截面数据检验初始不平等指标对长期经济增长率的影响，另外一种是用面板数据检验初始不平等指标对中期和短期经济增长率的影响。

一、来自横截面数据回归分析的证据

这一类的检验方程最早由 Persson 和 Tabellini (1994)^[6]和 Alesina 和 Rodrik (1994)^[7]提出。他们强调不平等与长期的经济增长存在着显著的和稳健的负相关关系。Persson 和 Tabellini (1994) 用收入最高的 20% 的人口总收入的份额来代理不平等，发现在民主国家不平等和经济增长显著负相关，但在非民主国家两者之间的关系并不显著。Alesina 和 Rodrik (1994) 利用初始土地分配状况代理不平等，结果显示无论是在民主还是非民主国家，初始不平等均与经济增长显著负相关。Clarke (1995)^[8]的研究也证实了初始不平等和长期的经济增长率存在着显著的负相关关系。即使使用不同的衡量不平等的指标和不同的增长方程，初始不平等和长期的经济增长率的负相关关系依然稳健，并且这种负相关关系同时适用于民主和非民主国家。

横截面跨国分析受到诸多质疑。首先，不平等和经济增长的负相关关系可能仅仅反映的是某个遗漏变量的作用，如果这个遗漏变量既影响初始的收入分配也影响长期的经济增长。根据 Birdsall, Ross 和 Sabot (1995)^[9]，不平等和经

经济增长的负相关关系是由于遗漏了教育变量而引起的。其次,正如 Birdsall, Ross 和 Sabot (1995)所指出的那样,回归方程中是否包含地区哑变量对不平等与经济增长之间的负相关关系的强度影响极大。这说明不平等与经济增长之间的负相关关系可能仅仅反映的是被遗漏的地区差异变量的影响。Birdsall, Ross 和 Sabot (1995)的研究表明加入东亚和拉丁美洲的地区哑变量会使得收入分配对经济增长影响的系数不显著。再次,所有现存的实证文献均有可能存在着严重的测量误差问题。Deininger 和 Squire (1996)^[10]强调现存实证文献中关于收入分配的数据的质量很低。根据 Deininger 和 Squire (1996)的标准,“高质量”的收入分配数据必须来源于具有代表性的全国居民调查,必须覆盖所有的收入来源和代表性人口。由此可见, Alesina 和 Rodrik (1994), Birdsall et al. (1995), Clarke (1995), Perotti (1996) 以及 Persson 和 Tabellini (1994)的数据均不符合“高质量”这个标准。通过使用高质量的数据集, Deininger 和 Squire (1996)发现初始的收入不平等与未来的经济增长显著负相关,但是,当地区哑变量被引入回归方程时,收入不平等前面的系数同样开始变得不显著。

经济学家还验证了收入不平等是否通过信贷市场的不完美、内生生育率、税率和社会政治稳定这四种机制阻碍经济增长的速度(如 Perotti, 1996; Bourguignon, 2000^[11])。内生生育率和社会政治不稳定这两种影响机制得到了数据的支持,而其他两种影响机制则需要进一步证实。

二、来自面板数据回归分析的证据

横截面回归分析的一个重要缺陷就是无法控制可能既影响不平等进程也影响经济发展的不随时间变化的国家固定效应,而利用面板数据可以有效地克服这个问题。

Forbes (2000)^[12]利用 45 个国家的 180 个观测值验证了不平等对经济增长的作用,结果表明初始收入分配不平等会促进短期的经济增长(未来五年)。Forbes 对回归结果做了大量的敏感性分析,结果发现不平等和经济增长之间的正相关关系是稳健的。Li 和 Zou (1998)^[13]利用 46 个国家的 217 个观测值同样发现初始收入不平等和经济增长存在着显著的正相关关系。也就是说,给定一个国家, Forbes (2000), Li 和 Zou (1998) 均认为初始的收入不平等有利于该国短期的经济发展。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库